Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

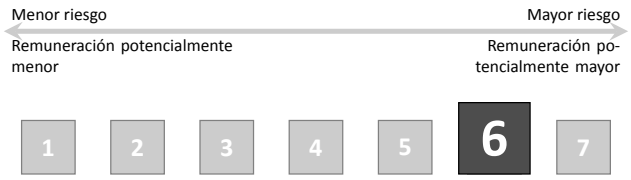
Quam Funds SICAV - Quam Greater China UCITS Fund - Class F USD

(ISIN: LU1228313455) Quam Greater China UCITS Fund (el 'Fondo') es un subfondo de Quam Funds SICAV (la 'Sociedad').
Lemanik Asset Management S.A. es la sociedad de gestión (la "Sociedad de Gestión") del Fondo.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Fondo es maximizar la revalorización del capital a largo plazo a través de inversiones en valores que sean emitidos por empresas con negocios importantes, con riesgo o con ingresos procedentes de la region Greater China.
- En primer lugar, el Fondo invertirá en valores en acciones emitidos por empresas constituidas en la Greater China, que tienen una parte importante de su negocio, o cuyo ingreso procede en gran parte, o que tienen la mayoría de sus acciones operativas ubicadas la Greater China, o empresas constituidas fuera de la Greater China pero que según el gestor de inversiones, siguiendo criterios objetivos, tienen riesgos importantes en la Greater China. Dichos valores serán cotizados y negociados en la Bolsa de Hong Kong y/o en la de Singapur y/o en la de Nueva York, al igual que en cualquier otro/s mercado/s regulado/s.
- Además, el Fondo invertirá no más del 30 % en bonos de renta fija y bonos convertibles y en otros valores de deuda, con intereses fijos y variables (i) que son cotizados y negociados en otros mercados regulados en la región de la Greater China, independientemente de su emisor, o (ii) de que estén cotizados o negociados en un mercado regulado o en otros mercados regulados, con indiferencia de la ubicación de dicho mercado, y emitido por empresas constituidas en la Greater China, o empresas cuyo ingreso procede en su mayor parte, o tienen la mayoría de sus acciones operativas ubicadas en la Greater China, o empresas constituidas fuera de la Greater China pero que según el gestor de inversiones, siguiendo criterios objetivos, tienen riesgos importantes en la Greater China. Los tipos de valores de deuda en los que el Subfondo podrá invertir son títulos públicos, bonos empresariales, obligaciones con interés variable, efectos comerciales y certificados de depósito.
- El Fondo no invertirá directamente en Acciones A de China o Títulos de Renta Fija terrestre en RMB de la RPC, sin embargo, el Fondo adquirirá un riesgo indirecto para Acciones A de China o títulos de renta fija terrestre en RMB a través de inversiones en fondos cotizados ("ETF") teniendo dichos valores como activos subyacentes, para la garantía subvencionable bajo la Ley de 2010.
- El Fondo no estará limitado por el tamaño de un valor cotizado o el sector en que dichos valores operan, e incluirá una combinación de empresas grandes y pequeñas que operen en varios sectores diferentes, sujetas a la liquidez general de los valores del Fondo que sean idóneos para pagar las solicitudes de reembolso en cualquier momento. Los Fondos de inversiones se centrarán en los valores emitidos por empresas sujetas a o potencialmente sujetas a eventos relevantes donde el gestor de inversiones considere que el precio del mercado actual está infravalorado y el precio justo se congelará por el/los evento/s potencial/es. En primer lugar, el gestor de inversiones se centrará en tres áreas de oportunidades de inversión: eventos, valor y crecimiento de las empresas.
- El objetivo del Fondo es estar completamente invertido bajo circunstancias normales, aunque el gestor de inversiones se reserva el derecho a conservar una parte del valor liquidativo de los fondos de hasta el 30 % en efectivo del valor liquidativo de los fondos si, a su discreción, considera que las condiciones del mercado en vigor no son favorables a la inversión.
- El Fondo utilizará instrumentos financieros derivados para la divisa con fines de cobertura.
- La compra y venta de acciones en el Fondo se podrá hacer semanalmente.
- La Categoría de Acción no se centrará en la distribución de dividendos. Todo ingreso originado por las inversiones del Fondo será reinvertido y reflejado en el valor de las acciones.

Perfil de riesgo y remuneración



- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración puede cambiar con el tiempo.
- Es posible que los datos históricos no sean una indicación fiable para el futuro.
- Este Fondo pertenece a la categoría 6, dado que el precio por acción tiene una volatilidad alta, el riesgo de pérdida y la remuneración esperada pueden ser altos.

Es posible que los siguientes riesgos no sean reflejados en su totalidad por el indicador de riesgo y remuneración:

- Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
- Riesgo de crédito: El Fondo puede invertir una parte significativa de sus activos en bonos. Los emisores pueden declararse insolventes; por tanto, el valor de sus bonos puede disminuir total o parcialmente.
- Riesgo de capital: El riesgo de que las inversiones se devalúen debido a las fluctuaciones del mercado de valores.
- Riesgo de mercado: Los activos del Fondo podrán disminuir a causa de acontecimientos soberanos y cambios políticos, opciones de información restringidas, además de una supervisión y control menos estricto de estos mercados bursátiles. La rentabilidad de estos mercados podrá estar sujeta a una volatilidad significativa.
- Riesgo de mercados emergentes: El riesgo de cambios políticos o económicos podrá surgir de un período de inestabilidad en los mercados emergentes. Estos, por su parte, podrán influir desfavorablemente en el valor de la inversión.
- Riesgo operativo: Los retrasos o las deficiencias en los procesos operativos pueden repercutir negativamente en el fondo.
- Invertir siguiendo una estrategia motivada por un evento requiere que el gestor de inversiones haga una evaluación en relación a (i) eventos concretos que potencialmente podrían tener un impacto en el valor de los instrumentos financieros emitidos por una empresa de destino y la repercusión de tal impacto en el valor de dichos instrumentos, (ii) la probabilidad y fecha de realización de esos eventos y (iii) la repercusión real del impacto que el evento tendrá en el valor de instrumentos financieros de una empresa, una vez que el evento en cuestión se haya materializado. Si el evento no llega a tener lugar o no tiene el efecto previsto, puede dar lugar a pérdidas o disminución de la liquidez. Dada la naturaleza especulativa inherente de la inversión motivada por el evento, los resultados de las operaciones de la empresa podrían variar de un periodo a otro y tener un impacto en la liquidez de las acciones. En consecuencia, se entiende que los resultados de un periodo en concreto no serán necesariamente indicativos de los resultados que podrían esperarse en periodos futuros y las acciones podrían tener menor liquidez de la esperada.

En la sección titulada "Riesgos" del Folleto, se incluye una descripción completa de los factores de riesgo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, podrá pagar menos. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor acerca de los gastos reales.

Puesto que la clase de acciones no ha tenido un año completo de desempeño, la cifra de gastos corrientes es estimativa.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de exito.
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones o participaciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección del Folleto titulada "Cargas".

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	hasta 5.00 %
Gastos de salida	0.00 %
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,52 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de exito	15 % de toda la rentabilidad superior a la cota máxima o High Water Mark.

También podría gravarse un cargo de dilución de hasta 1,50 % del VL por acción a la entrada o salida del Fondo.

Rentabilidad histórica

Tenga en cuenta que no hay disponible un año natural completo de desempeño para esta clase de acciones

El Fondo se lanzará para la suscripción inicial.

Información práctica

- Este documento con datos fundamentales para el inversor es específico para esta categoría de acción. Hay otras clases de acciones disponibles para este Fondo, tal como se describe en el Folleto del Fondo. La Sociedad elabora el folleto y los informes periódicos.
- **Depositario:** Los activos y pasivos del Fondo se mantienen con BNP Paribas Securities Services (Luxembourg) ay están separados de los activos y pasivos de otros Subfondos de la Sociedad. Los beneficios del Fondo no se pueden utilizar para pagar las deudas de otros Subfondos de la Sociedad.
- **Más información y disponibilidad de precios:** Más información sobre la Sociedad (incluido el folleto actual y los informes anual y semi-anual más recientes) está disponible en Inglés, así como información sobre el Fondo y otras categorías de acciones (incluidos los últimos precios y las versiones traducidas de este documento), están disponibles gratuitamente en www.fundsquare.net o enviando una solicitud por escrito a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburgo o un e-mail a info@lemanik.lu.
- **Fiscalidad:** El Fondo está sujeto a la legislación fiscal en Luxemburgo, lo que puede incidir en su situación tributaria personal como inversor en el Fondo.
- **Responsabilidad:** Lemanik Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- **Información específica:** Las acciones del Fondo pueden convertirse en acciones de otra divisa u otra categoría dentro del Fondo, u otra clase de categoría (y otra divisa) en otro fondo de la Sociedad, dado que el importe mínimo de suscripción y la participación mínima de la categoría de acción en la que las acciones actuales se tienen que convertir cumplen con los requisitos. Los directores, a su discreción, pueden rechazar cualquier petición de conversión de acciones total o parcial y/o eximirlas de la tasa de transformación.